

**BESLUIT (EU) 2015/299 VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK****van 10 februari 2015****houdende wijziging van Besluit ECB/2014/34 betreffende met gerichte langerlopende herfinancieringstransacties verband houdende maatregelen (ECB/2015/5)**

DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE EUROPESE CENTRALE BANK,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, met name het eerste streepje van artikel 127, lid 2,

Gezien de statuten van het Europees Stelsel van centrale banken en van de Europese Centrale Bank, met name het eerste streepje van artikel 3.1, artikel 12.1, het tweede streepje van artikel 18.1 en het tweede streepje van artikel 34.1,

Gezien Richtsnoer ECB/2011/14 van 20 september 2011 betreffende monetaire beleidsinstrumenten en -procedures van het Eurosysteem <sup>(1)</sup>,

Overwegende:

- (1) Conform paragraaf 1.6 van bijlage I bij Richtsnoer ECB/2011/14 kan de Raad van bestuur te allen tijde besluiten tot aanpassing van de instrumenten, voorwaarden, criteria en procedures voor de tenuitvoerlegging van de monetairbeleidstransacties van het Eurosysteem.
- (2) Om de effectiviteit van gerichte langerlopende herfinancieringstransacties (TLTRO's) te ondersteunen, heeft de Raad van bestuur op 22 januari 2015 besloten om de vaste marge van 10 basispunten op de basisherfinancieringstransactierentevoet te schrappen voor de tussen maart 2015 en juni 2016 uit te voeren TLTRO's. De schrapping van de vaste marge weerspiegelt de sinds de aankondiging van TLTRO's op 5 juni 2014 gedaalde termijnpremies van marktgebaseerde financieringsinstrumenten voor instellingen. Dit besluit laat de rentevoet onverlet die werd toegepast op de eerste in september en december 2014 uitgevoerde TLTRO's. Deze rentevoet blijft derhalve onveranderd, d.w.z. de rentevoet wordt vastgesteld voor de looptijd van elke transactie ten belope van basisherfinancieringstransactierentevoet die geldt ten tijde van de tenderaankondiging ten aanzien van de betreffende TLTRO, plus een vaste marge van 10 basispunten.
- (3) Bovendien zijn kleine correcties van Besluit ECB/2014/34 <sup>(2)</sup> nodig.
- (4) Besluit ECB/2014/34 moet derhalve dienovereenkomstig gewijzigd worden,

HEEFT HET VOLGENDE BESLUIT VASTGESTELD:

*Artikel 1***Wijzigingen**

Besluit ECB/2014/34 wordt als volgt gewijzigd:

- 1) Artikel 5 wordt als volgt vervangen:

„Artikel 5

**Rente**

Met betrekking tot de in september 2014 en december 2014 uitgevoerde TLTRO's wordt de toepasselijke rente vastgesteld voor de looptijd van elke transactie ten belope van basisherfinancieringstransactierente die geldt ten tijde van de tenderaankondiging ten aanzien van de betreffende TLTRO, plus een vaste marge van 10 basispunten. Inzake de van maart 2015 tot juni 2016 uit te voeren TLTRO's wordt de toepasselijke rentevoet vastgesteld voor de looptijd van elke transactie ten belope van basisherfinancieringstransactierente die geldt ten tijde van de tenderaankondiging ten aanzien van de betreffende TLTRO.

Rente moet achteraf betaald worden op de vervaldag van de transactie, dan wel bij de vervroegde aflossing zoals bedoeld in artikel 6 en 7, indien toepasselijk.”.

<sup>(1)</sup> PBL 331 van 14.12.2011, blz. 1.

<sup>(2)</sup> Besluit ECB/2014/34 van 29 juli 2014 betreffende met gerichte langerlopende herfinancieringstransacties verband houdende maatregelen (PBL 258 van 29.8.2014, blz. 11).

2) In bijlage I, paragraaf 1 (berekening van leningplafonds), wordt de tweede tabel als volgt vervangen:

„k	Maand van TLTRO	Toewijzing referentiemaand	CNL <sub>k</sub>
3	maart 2015	januari 2015	$NL_{mei2014} + NL_{juni2014} + \dots + NL_{jan2015}$
4	juni 2015	april 2015	$NL_{mei2014} + NL_{juni2014} + \dots + NL_{apr2015}$
5	september 2015	juli 2015	$NL_{mei2014} + NL_{juni2014} + \dots + NL_{jul2015}$
6	december 2015	oktober 2015	$NL_{mei2014} + NL_{juni2014} + \dots + NL_{okt2015}$
7	maart 2016	januari 2016	$NL_{mei2014} + NL_{juni2014} + \dots + NL_{jan2016}$
8	juni 2016	april 2016	$NL_{mei2014} + NL_{juni2014} + \dots + NL_{apr2016}$ ”

3) In bijlage I, in paragraaf 2 (berekening van verplichte vervroegde aflossingen), wordt de formule voor „De verplichte vervroegde aflossing van een deelnemer in september 2016” als volgt vervangen:

$$„MR = \sum_{k=1}^8 C_k, \text{ if } BE_8 > CNL_8.”$$

4) In bijlage I wordt de derde voetnoot als volgt vervangen:

„Voor de in maart 2015 uit te voeren TLTRO ( $k = 3$ ), is de beperking  $C_3 \leq \max\{0, AA_3\}$ .”.

5) In bijlage II wordt de vierde voetnoot als volgt vervangen:

„De sectorindeling van holdingvennootschappen van niet-financiële vennootschappen in Verordening (EG) nr. 25/2009 (ECB/2008/32) is in Verordening (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) gewijzigd vanwege van de gewijzigde internationale statistische normen. Uit hoofde van Verordening (EU) nr. 1071/2013 (ECB/2013/33) zijn holdingvennootschappen van niet-financiële vennootschappen opnieuw ingedeeld als financiële instellingen. TLTRO-rapportage moet in beginsel stroken met het BSI-kader: met ingang van december 2014 moeten data geen holdingvennootschappen bestrijken en aanpassingen moeten dienovereenkomstig doorgegeven worden.”.

6) In bijlage II wordt de dertiende voetnoot als volgt vervangen:

„De effecten van de herindeling van holdingvennootschappen van niet-financiële vennootschappen als financiële instellingen, welke herindeling in december 2014 uitgevoerd werd, moeten onder post 3.2C geregistreerd worden.”.

## Artikel 2

### Inwerkingtreding

Dit besluit treedt op 10 februari 2015 in werking.

Gedaan te Frankfurt am Main, 10 februari 2015.

De president van de ECB  
Mario DRAGHI